

оборачиваемость ликвидной дебиторской задолженности целесообразно ускорить.

Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности означает более быстрое превращение ее в денежные средства. Однако это не всегда сопровождается увеличением балансовых остатков денежных средств. Последние показывают только разницу между суммой поступлений и суммой расходов предприятия за период.

Дополнительно полученные денежные средства направляются на осуществление необходимых расходов, а не остаются на балансе.

Коротаев П.А.
Моисеев О.Я.

ОЦЕНКА ОПТИМАЛЬНЫХ РАЗМЕРОВ КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЙ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ, ПРИМЕНЯЮЩИХ УПРОЩЕННУЮ СИСТЕМУ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ, УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ

Введение в практику ФЗ РФ от 29 декабря 1995г. №222-ФЗ «Об упрощенной системе налогообложения, учета и отчетности для субъектов малого предпринимательства» предоставило индивидуальным предпринимателям и организациям право воспользоваться рядом существенных преимуществ УСН: упростить систему налогообложения учета и отчетности, (что привело к снижению расходов на содержание бухгалтерского аппарата фирмы для организации и проведения учета), заменить совокупность уплачиваемых налогов либо на единый налог с валовой выручки, либо на единый налог с совокупного дохода и т.п.

УСН является достаточно специфической системой, в которой определены следующие параметры, предъявляемые к хозяйствующему субъекту (размер максимальной выручки за год, количество работающих, вид деятельности, а также условия, при которых возник хозяйствующий субъект). Помимо всего вышеперечисленного привлекают особое внимание следующие затраты, исключаемые при определении совокупного дохода, которые состоят:

- из стоимости использованных в процессе производства товаров (работ, услуг) сырья, материалов, комплектующих изделий, приобретенных товаров, топлива (МЗ);
- стоимости эксплуатационных расходов (ЭР);
- стоимости текущего ремонта (ТР);
- затрат на аренду помещений (Ап);
- затрат на аренду автотранспортных средств (Ат);
- расходов на оплату процентов за пользование кредитами (в пределах действующей ставки рефинансирования ЦБ РФ плюс 3%, А%);
- стоимости услуг сторонних организаций (УС);
- НДС, уплаченного поставщикам (НДСпост);
- единого социального налога (ЕСН);
- уплаченных таможенных платежей и лицензионных сборов (Нсбор).

Таким образом, элементы затрат, уменьшающих валовую выручку и определяющих совокупный доход, представляют следующую структуру полных затрат (З):

$$З = МЗ + ЭР + ТР + А_{\Pi} + A_T + A\% + УС + НДС_{\text{пост}} + ЕСН + Н_{\text{сбор}}, \quad (1)$$

Очевидно, что затраты, не снижающие совокупный доход, а именно: расходы на оплату труда (ФОТ), амортизационные отчисления (износ) по основным средствам ($A_{\text{ос}}$), нематериальным активам ($A_{\text{на}}$), малоценным и быстроизнашивающимся предметам ($A_{\text{мбп}}$), будут снижать чистую прибыль ($\Pi_{\text{ч}}$) остающуюся в распоряжении предприятия.

Проблема частично решается с МБП: либо они относятся к материально-производственным запасам (МПЗ) и их стоимость полностью списывается на затраты, уменьшающие совокупный доход, то есть в статью МЗ, либо переходят в разряд основных средств (ОС). Это регламентируется ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» и ПБУ 6/01 «Учет основных средств».

Вопрос же о расходах на оплату труда, амортизационных отчислениях (износе) по ОС и НА [являющихся капитальными вложениями фирмы (КВ)] остается открытым.

Целью данной статьи является определение оптимальных размеров капитальных вложений на предприятиях, применяющих УСН в зависимости от следующих критериев:

- минимальной рентабельности, при которой готова работать фирма (I);
- известной структуры и стоимости затрат на производство (J).

В ходе рассуждений применяется ряд допущений.

Согласно ФЗ РФ от 29 декабря 1995г. №222-ФЗ «Об упрощенной системе налогообложения, учета и отчетности для субъектов малого предпринимательства», право перехода на УСН имеют субъекты, чей совокупный размер валового дохода не превысил 100000-го минимального размера оплаты труда (МРОТ) в течение года, предшествовавшего кварталу, в котором произошла подача заявления на право применять УСН. Максимальный доход может составить 30 млн. руб., так как согласно ФЗ №82-ФЗ от 19.06.2000г. МРОТ установлен в размере 300 руб./мес. Размер стоимости патента 600 руб. входит в стоимость единого налога.

Предприятие (фирма) в силу объективных причин заинтересовано в наличии собственных ОС (например, уникальность оборудования обусловит невозможность взять аналогичное в аренду, помимо этого арендная плата всегда выше амортизационных отчислений по данному виду оборудования).

Подразумевается рациональное поведение фирмы, то есть она ориентирована на получение максимально возможного дохода в размере 100000 МРОТ с минимально допустимыми затратами, которые длительный период остаются постоянными, но позволяют производить необходимый объем продукции (товаров, работ, услуг) с соблюдением установленных стандартов качества.

Капвложения подразумеваются оптимальными, если при данном уровне рентабельности достигается минимальное покрытие стоимости ОС и НА через нормы амортизации, применяемые по аналогичным активам в других организациях. В противном случае фактический срок окупаемости будет больше нормативного ($T_{\text{окуп}} > T_{\text{норм}}$).

$$K = \sum_{i=1}^m H_{Ai} \Phi_i \quad (2)$$

где H_{Ai} - норма амортизации по i -му виду ОС и НА;
 Φ_i - балансовая стоимость ОС и НА;
 m - количество видов ОС и НА.

Принимая во внимание вышеизложенное, можно приступить к выяснению размеров возможных отчислений на воспроизводство ОС и НА согласно ФЗ РФ от 29 декабря 1995 г. №222-ФЗ «Об упрощенной системе налогообложения, учета и отчетности для субъектов малого предпринимательства», в котором подразумевается уплата единого налога с валовой выручки или с совокупного дохода. Рассмотрим оба варианта уплаты единого налога.

Расчет 1. Уплата единого налога с валовой выручки (ставка 8,33%, применяется в Свердловской области).

$$\text{Если } P = \text{Пч} / B = I,$$

т.е. рентабельность приемлема для предприятия, то

$$\text{Пч} = B \times I, \quad (3)$$

$$\text{Пч} = 0,9167 \times B - 3 - \text{ФОТ} - K, \quad (4)$$

где 3 - затраты;
 ФОТ - фонд заработной платы;
 K - отчисления на воспроизводство ОС и НА;
 B - 30 млн. руб.

Поскольку структура затрат и их стоимость определены, можно вычислить $B \times J$:

$$(3 + \text{ФОТ}) / B = J,$$

$$\text{следовательно, } 3 + \text{ФОТ} = B \times J, \quad (5)$$

$$\text{Пч} = 0,9167 \times B - (3 + \text{ФОТ}) - K, \quad (6)$$

$$K = B \times (0,9167 - I - J), \quad (7)$$

Таблица 1

Необходимые КВ (млн. руб.) при условии $I + J \leq 0,9167$

J	I								
	10	20	30	40	50	60	70	80	90
10	21,5	18,5	15,5	12,5	9,5	6,5	3,5	0,5	-
20	18,5	15,5	12,5	9,5	6,5	3,5	0,5	-	-
30	15,5	12,5	9,5	6,5	3,5	0,5	-	-	-
40	12,5	9,5	6,5	3,5	0,5	-	-	-	-
50	9,5	6,5	3,5	0,5	-	-	-	-	-
60	6,5	3,5	0,5	-	-	-	-	-	-
70	3,5	0,5	-	-	-	-	-	-	-
80	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-
90	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Расчет 2. Уплата единого налога с совокупного дохода (ставка 15%, в Свердловской области не применяется)

Если $P = \Pi ч / В = I$, т.е. рентабельность приемлема для предприятия), то

$$\Pi ч = В \times I, \quad (8)$$

$$\Pi ч = (В - З) \times 0,85 - \text{ФОТ} - К \quad (9)$$

где З - затраты;

ФОТ - фонд заработной платы;

К - отчисления на воспроизводство ОС и НА;

В - 30 млн. руб.

Поскольку структура и стоимость затрат определены, можно вычислить

$$В \times J:$$

$$(0,85 \times З + \text{ФОТ}) / В = J, \text{ следовательно, } 0,85 \times З + \text{ФОТ} = В \times J, \quad (10)$$

$$\Pi ч = (В - З) \times 0,85 - \text{ФОТ} - К, \quad (11)$$

$$К = В \times (0,85 - I - J), \quad (12)$$

Таблица 2

Необходимые КВ (млн. руб.) при условии $I + J \leq 0,85$

J	I								
	10	20	30	40	50	60	70	80	90
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
10	19,5	16,5	13,5	10,5	7,5	4,5	1,5	-	-
20	16,5	13,5	10,5	7,5	4,5	1,5	-	-	-
30	13,5	10,5	7,5	4,5	1,5	-	-	-	-
40	10,5	7,5	4,5	1,5	-	-	-	-	-
50	7,5	4,5	1,5	-	-	-	-	-	-
60	4,5	1,5	-	-	-	-	-	-	-
70	1,5	-	-	-	-	-	-	-	-
80	-	-	-	-	-	-	-	-	-
90	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Очевидно, что объем выручки 100000 МРОТ является максимальным значением, к которому предприятие должно стремиться, но под воздействием объективных причин (падение спроса на продукцию) объем реализации будет падать. Зная статистические данные о колебаниях выручки, можно определить «X» - величину, на которую будет уменьшаться реализация, а также зная коэффициенты I и J, можно определить, как упадет величина покрытия ОС и НА в зависимости от «X».

Поскольку $I = \text{const}$ (см. предположения), то, очевидно, падение выручки до $(1-X) \times B$ должно влечь за собой падение чистой прибыли до $(1-X) \times Пч$, т.е.

$$P = (1 - X) \times Пч / (1 - X) \times B = I, \text{ или } (1 - X) \times Пч = (1 - X) \times B \times I, \quad (13)$$

т.е. рентабельность приемлема для предприятия.

Расчет 3. Определение минимального размера капвложений при уплате единого налога с валовой выручки.

$$\text{Если } (1 - X) \times Пч = (1 - X) \times 0,9167 \times B - (3 + \Phi OT) - Z \times K, \quad (14)$$

где Z - коэффициент покрытия при снижении выручки на X, $Z \in [0;1]$, то таким образом, Пч снизится за счет падения выручки и покрытия ОС и НА, так как $3 + \Phi OT = \text{const}$.

$$(3 + \Phi OT) / [(1 - X) \times B] = J / (1 - X), \text{ или } 3 + \Phi OT = B \times J, \quad (15)$$

$$(1 - X) \times 0,9167 \times B - (3 + \Phi OT) - Z \times K = (1 - X) \times B \times I, \quad (16)$$

$$Z = B \times [(1 - X) \times (0,9167 - I) - J] / K. \quad (17)$$

Зная I, J, K и X (см. табл. 1, 2) можно узнать Z, то есть рассчитать $K_{нов} = Z \times K$, или :

$$K_{нов} = K_{необ} \geq \sum_{i=1}^m J = H_{Ai} \Phi_i, \quad (18)$$

в противном случае фонды будут окупаться частично ($K_{нов} \approx K_{необ}$), либо и вовсе не будут ($K_{нов} \approx 0$).

Расчет 4. Определение минимального размера капвложений при уплате единого налога с валового дохода.

Рассуждения относительно рентабельности те же.

Так как, $(1 - X) \times Пч = [(1 - X) \times B - 3] \times 0,85 - \Phi OT - Z \times K$,

где Z - коэффициент покрытия при снижении выручки на X, $Z \in [0;1]$. Таким образом, Пч снизится за счет падения выручки и покрытия ОС и НА так как $I = \text{const}$.

$$(0,85 \times 3 + \Phi OT) / (1 - X) \times B = J / (1 - X), \quad (19)$$

$$[(1 - X) \times B - 3] \times 0,85 - \Phi OT - Z \times K = (1 - X) \times B \times I \quad (20)$$

$$Z = B \times [(1 - X) \times (0,85 - I) - J] / K, \quad (21)$$

Зная I, J, X и K из табл. 2 можно узнать Z, то есть можно рассчитать

$$K_{\text{нов}} = Z \times K, \text{ или } K_{\text{нов}} = K_{\text{необ}} \geq \sum_{i=1}^m J = H_{Ai} \Phi_i, \quad (22)$$

в противном случае фонды будут окупаться частично ($K_{\text{нов}} \approx K_{\text{необ}}$) либо и вовсе не будут ($K_{\text{нов}} \approx 0$).

Помимо всего вышеизложенного из внимания не следует упускать:

- переоценку ОС и НА, что влечет увеличение покрытия K;
- вложения капитала должны быть достаточно гибкими и минимально необходимыми;
- ОС и НА легко можно вывести из производственного процесса (как вариант передача их в аренду), когда $K_{\text{нов}} \approx K_{\text{необ}}$;
- подразумевать возможность быстрой реализации ОС и НА (достаточно ликвидные) и переход на арендуемые средства производства при $K_{\text{нов}} \approx 0$;
- избегать долгосрочных и дорогостоящих капитальных вложений (покупка зданий и сооружений).

Данная модель, наверное, будет интересной для управленческого персонала предприятий применяющих упрощенную систему налогообложения учета и отчетности. Модель может использоваться при оценке оптимальных размеров капитальных вложений в бизнес-планах предприятий.

Кривоносов С.Т.

КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ, ЕЕ ОЦЕНКА И АНАЛИЗ

Проблемы конкурентоспособности в течение длительного времени не были актуальны для нашей страны и, следовательно, не были объектом изучения российских экономистов. Это являлось следствием централизованного планирования экономики и отсутствия экономической свободы в нашей стране. Однако с переходом к рыночной экономике проблема конкурентоспособности и ее достижения стала одной из самых актуальных. Это объясняется тем, что в условиях рыночных отношений конкурентоспособность является ключевым фактором, определяющим возможность для субъекта экономической деятельности длительное время оставаться на рынке и достигать поставленных целей.

В связи с этим наибольшую актуальность приобретают проблемы определения факторов и резервов конкурентоспособности, ее оценки и анализа. Однако в связи с тем, что среди экономистов нет единого мнения по данному вопросу, для разрешения этой проблемы необходимо сначала определиться с понятиями конкуренции и конкурентоспособности.